

# **OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE  
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

### A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit denetim konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticari alacakların geri kazanılabilirliği ve değer düşüklüğü karşılıkları</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p>Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %28'ini oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir ve yönetimin önemli yargılarını ve tahminlerini içerir.</p> <p>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan 9.282.004 bin TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 229.199 bin TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır.</p> <p>Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Ticari alacaklar ile ilgili detaylar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 9'de açıklanmıştır.</p> | <p>Ticari alacaklar için ayrılan karşılık tutarının denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>· Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecin değerlendirilmesi,</li><li>· Alacak yaşlandırma tablolarının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,</li><li>· Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,</li><li>· Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,</li><li>· Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve nakde dönüştürülebilir kabiliyetinin değerlendirilmesi,</li><li>· Uygulanan muhasebe politikalarının, Grup'un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğunun değerlendirilmesi,</li><li>· Ticari alacaklar için ayrılan özel karşılıkların uygunluğunun denetimi için alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması,</li><li>· Ticari alacaklara ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliğinin ve TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi.</li></ul> |

| <b>Kilit Denetim Konusu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Enflasyon muhasebesinin uygulanması</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>2 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Grup'un fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Grup, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'nun Grup'un raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p> | <p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <p>Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır,</p> <p>Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir,</p> <p>TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir,</p> <p>Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.</p> |

| Aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Grup, otomobil üretiminin verimliliğinin ve kapasitesinin artırımı veya maliyetlerinin azaltılması kapsamında yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini aktifleştirmektedir.</p> <p>Dipnot 14'te detayları sunulan aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolardaki payı, ilgili maliyetlerin mahiyetlerinin çeşitliliği ve ilgili maliyetlerin aktifleştirilmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri dolayısıyla denetimimiz için önemlidir.</p> | <p>Denetim prosedürlerimiz, Grup'un uyguladığı politikalarının incelenmesini, projeler ile ilgili beklentilerin değerlendirilmesini ve her proje ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin mahiyetlerinin incelenmesini içerir.</p> <p>Geliştirme safhasındaki projeler için en önemli yönetim değerlendirmelerinden birisi, ilgili projenin ilintili olduğu ürünlerin pazar performansının tahmini üzerinedir. Geliştirme safhasındaki projeler ile ilgili olarak denetim prosedürlerimiz, yönetim değerlendirmelerinin uygunluğunun değerlendirilmesinden, geliştirme çalışmalarının sonuçlarını incelemekten, ilgili tutarların doğruluğunu test etmekten ve Grup'un içsel süreçlerini incelemekten oluşmaktadır. Ayrıca, Grup'un Araştırma, Geliştirme ve Satış departmanlarında bulunan yöneticiler ile görüşmeler yapılmış olup, satışı aktif olarak başlayan ürünlerin satış performansları incelenmiştir ve ilgili projeler için aktifleşmiş olan maliyetlerin geri kazanılabilirliği değerlendirilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, Dipnot 14'te Maddi olmayan duran varlıklar notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p> |

#### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 26 Şubat 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferzan Ülgen'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ferzan Ülgen, SMMM  
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2024  
İstanbul, Türkiye

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

---

| İÇİNDEKİLER                                                     | SAYFA |
|-----------------------------------------------------------------|-------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI .....                        | 1-2   |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI..... | 3     |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....                   | 4     |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI .....                            | 5     |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....     | 6-77  |



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                | Notlar | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık 2023 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                               |        |                                                      |                                                      |
| <b>Dönen varlıklar</b>                         |        |                                                      |                                                      |
| Nakit ve nakit benzerleri                      | 5      | 6.835.775                                            | 2.754.110                                            |
| Finansal yatırımlar                            | 12     | -                                                    | 98.864                                               |
| Ticari alacaklar                               | 9      | 8.560.713                                            | 6.852.919                                            |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar          | 28     | 3.314.735                                            | 2.688.756                                            |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar  | 9      | 5.245.978                                            | 4.164.163                                            |
| Diğer alacaklar                                | 10     | 4.254                                                | 1.493                                                |
| Stoklar                                        | 11     | 7.430.298                                            | 7.164.857                                            |
| Türev araçlar                                  | 8      | -                                                    | 4.037                                                |
| Peşin ödenmiş giderler                         | 18     | 168.667                                              | 208.517                                              |
| Diğer dönen varlıklar                          | 18     | 1.092.680                                            | 1.194.651                                            |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                  |        | <b>24.092.387</b>                                    | <b>18.279.448</b>                                    |
| <b>Duran varlıklar</b>                         |        |                                                      |                                                      |
| Ticari alacaklar                               | 9      | 492.092                                              | 1.206.075                                            |
| Diğer alacaklar                                | 10     | 8.941                                                | 8.662                                                |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | 6      | 85.357                                               | 397.192                                              |
| Finansal yatırımlar                            | 12     | 28.687                                               | 18.835                                               |
| Maddi duran varlıklar                          | 13     | 2.996.901                                            | 2.371.806                                            |
| Kullanım hakkı varlıkları                      | 13     | 101.710                                              | 128.083                                              |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | 14     | 3.873.713                                            | 3.997.440                                            |
| Şerefiye                                       | 3      | 45.257                                               | -                                                    |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar            | 14     | 3.828.456                                            | 3.997.440                                            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                       | 25     | 778.378                                              | 33.693                                               |
| Peşin ödenmiş giderler                         | 18     | 26.511                                               | 119.462                                              |
| Diğer duran varlıklar                          | 18     | -                                                    | 71.630                                               |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                  |        | <b>8.392.290</b>                                     | <b>8.352.878</b>                                     |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        |        | <b>32.484.677</b>                                    | <b>26.632.326</b>                                    |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                           | Notlar | (Bağımsız<br>denetimden geçmiş)<br>31 Aralık 2023 | (Bağımsız<br>denetimden geçmiş)<br>31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Kaynaklar</b>                                                                          |        |                                                   |                                                   |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                          |        |                                                   |                                                   |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                  | 7      | 12.997.797                                        | 8.465.044                                         |
| Banka kredileri                                                                           | 7      | 12.939.189                                        | 8.413.900                                         |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                                                            | 7      | 58.608                                            | 51.144                                            |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                          | 7      | 826.601                                           | 1.828.009                                         |
| Banka kredileri                                                                           | 7      | 748.465                                           | 1.828.009                                         |
| İhraç edilmiş borçlanma araçları                                                          | 7      | 78.136                                            | -                                                 |
| Ticari borçlar                                                                            | 9      | 4.098.863                                         | 3.653.383                                         |
| İlişkili taraflara ticari borçlar                                                         | 28     | 556.649                                           | 362.896                                           |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                 | 9      | 3.542.214                                         | 3.290.487                                         |
| Türev araçlar                                                                             | 8      | 25.853                                            | -                                                 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                          | 18     | 410.203                                           | 325.310                                           |
| Diğer borçlar                                                                             | 10     | 35.296                                            | 45.911                                            |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                              | 25     | 21.069                                            | -                                                 |
| Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler                                              | 18     | 772.202                                           | 943.999                                           |
| Devlet teşvik ve yardımları                                                               | 15     | 4.163                                             | 4.747                                             |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                   | 17     | 1.652.472                                         | 1.212.394                                         |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                            | 17     | 109.137                                           | 81.213                                            |
| Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                             | 16     | 1.543.335                                         | 1.131.181                                         |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                           | 18     | 63.523                                            | 55.175                                            |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                   |        | <b>20.908.042</b>                                 | <b>16.533.972</b>                                 |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                          |        |                                                   |                                                   |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                  | 7      | 2.308.095                                         | 2.143.058                                         |
| Banka kredileri                                                                           | 7      | 716.426                                           | 2.063.062                                         |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                                                            | 7      | 91.669                                            | 79.996                                            |
| İhraç edilmiş borçlanma araçları                                                          | 7      | 1.500.000                                         | -                                                 |
| Devlet teşvik ve yardımları                                                               | 15     | 19.963                                            | 31.098                                            |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                   | 17     | 335.003                                           | 517.514                                           |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                            | 17     | 335.003                                           | 517.514                                           |
| Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler                                              | 18     | 610.431                                           | 879.497                                           |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                   |        | <b>3.273.492</b>                                  | <b>3.571.167</b>                                  |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                               |        | <b>24.181.534</b>                                 | <b>20.105.139</b>                                 |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                        |        |                                                   |                                                   |
| Ödenmiş sermaye                                                                           | 19     | 120.000                                           | 24.000                                            |
| Sermaye enflasyon düzeltme farkları                                                       | 19     | 1.195.090                                         | 1.229.245                                         |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                       | 19     | 955.136                                           | 955.136                                           |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) | 19     | (334.420)                                         | (246.329)                                         |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)                           |        | (334.420)                                         | (246.329)                                         |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)    |        | (790.194)                                         | (686.279)                                         |
| Yabancı para çevrim farkları                                                              |        | (790.194)                                         | (686.279)                                         |
| Geçmiş yıllar karları veya zararları                                                      | 19     | 5.189.569                                         | 3.233.334                                         |
| Net dönem karı veya zararı                                                                | 19     | 1.967.962                                         | 2.018.080                                         |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                 |        | <b>8.303.143</b>                                  | <b>6.527.187</b>                                  |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                   |        | <b>32.484.677</b>                                 | <b>26.632.326</b>                                 |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK-31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                         | Notlar    | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Hasılat                                                                                                 | 20        | 27.238.881                                                       | 17.818.972                                                       |
| Satışların maliyeti (-)                                                                                 | 20        | (20.932.034)                                                     | (13.772.811)                                                     |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                                                 |           | <b>6.306.847</b>                                                 | <b>4.046.161</b>                                                 |
| Pazarlama giderleri (-)                                                                                 | 21        | (3.653.742)                                                      | (2.485.267)                                                      |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                                             | 21        | (1.171.033)                                                      | (948.626)                                                        |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                                                                   | 21        | (739.906)                                                        | (545.125)                                                        |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                                      | 23        | 4.526.033                                                        | 2.719.485                                                        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                                                  | 23        | (2.776.154)                                                      | (1.504.940)                                                      |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                                      |           | <b>2.492.045</b>                                                 | <b>1.281.688</b>                                                 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                                                       |           | 3.323                                                            | 5.553                                                            |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen<br>yatırımların karlarından (zararlarından) paylar                  | 6         | (3.079)                                                          | 339.562                                                          |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                      |           | <b>2.492.289</b>                                                 | <b>1.626.803</b>                                                 |
| Finansman gelirleri                                                                                     | 24        | 1.410.259                                                        | 498.067                                                          |
| Finansman giderleri (-)                                                                                 | 25        | (5.039.602)                                                      | (1.943.508)                                                      |
| Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)                                                            |           | 2.595.073                                                        | 1.990.224                                                        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                                            |           | <b>1.458.019</b>                                                 | <b>2.171.586</b>                                                 |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)</b>                                                     |           |                                                                  |                                                                  |
| Dönem vergi geliri/ (gideri) (-)                                                                        | 26        | (224.474)                                                        | (20.055)                                                         |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                                                        | 26        | 734.417                                                          | (133.451)                                                        |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                              |           | <b>1.967.962</b>                                                 | <b>2.018.080</b>                                                 |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacaklar</b>                                             |           |                                                                  |                                                                  |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden<br>ölçüm kazançları/(kayıpları)                                      | 17        | (117.455)                                                        | (307.911)                                                        |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm<br>kazançları/(kayıpları), vergi etkisi                        | 26        | 29.364                                                           | 61.582                                                           |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılacaklar</b>                                                |           |                                                                  |                                                                  |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların<br>yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları) |           | 74.926                                                           | 126.261                                                          |
| Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim<br>farklarından kazançlar/(kayıplar)   |           | (178.841)                                                        | (241.765)                                                        |
| <b>Diğer kapsamlı gelir (gider)</b>                                                                     |           | <b>(192.006)</b>                                                 | <b>(361.833)</b>                                                 |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                    |           | <b>1.775.956</b>                                                 | <b>1.656.247</b>                                                 |
| <b>Pay Başına Kazanç/(Zarar) (Kuruş)</b>                                                                | <b>27</b> | <b>16,399</b>                                                    | <b>16,817</b>                                                    |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                    |                    |                                 |                                           | Kar veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı<br>gelirler (giderler) | Kar veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılacak<br>birikmiş diğer<br>kapsamlı gelirler<br>(giderler) |                          |                   |                  |
|------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------|
|                                    | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltme<br>farkları | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Tanımlanmış fayda<br>planları yeniden ölçüm<br>kazançları (kayıpları)                                 | Yabancı para<br>çevrim farkları                                                                       | Geçmiş yıllar<br>karları | Net dönem<br>karı | Özkaynaklar      |
| <b>1 Ocak 2022– 31 Aralık 2022</b> |                    |                                 |                                           |                                                                                                       |                                                                                                       |                          |                   |                  |
| <b>Dönem başı bakiyeler</b>        | <b>24.000</b>      | <b>1.229.245</b>                | <b>852.662</b>                            | <b>-</b>                                                                                              | <b>(570.775)</b>                                                                                      | <b>4.437.806</b>         | <b>-</b>          | <b>5.972.938</b> |
| Transferler                        | -                  | -                               | 102.474                                   | -                                                                                                     | -                                                                                                     | (102.474)                | -                 | -                |
| Kar payları                        | -                  | -                               | -                                         | -                                                                                                     | -                                                                                                     | (1.101.998)              | -                 | (1.101.998)      |
| Toplam kapsamlı gelir              | -                  | -                               | -                                         | (246.329)                                                                                             | (115.504)                                                                                             | -                        | 2.018.080         | 1.656.247        |
| <b>Dönem sonu bakiyeler</b>        | <b>24.000</b>      | <b>1.229.245</b>                | <b>955.136</b>                            | <b>(246.329)</b>                                                                                      | <b>(686.279)</b>                                                                                      | <b>3.233.334</b>         | <b>2.018.080</b>  | <b>6.527.187</b> |
| <b>1 Ocak 2023– 31 Aralık 2023</b> |                    |                                 |                                           |                                                                                                       |                                                                                                       |                          |                   |                  |
| <b>Dönem başı bakiyeler</b>        | <b>24.000</b>      | <b>1.229.245</b>                | <b>955.136</b>                            | <b>(246.329)</b>                                                                                      | <b>(686.279)</b>                                                                                      | <b>3.233.334</b>         | <b>2.018.080</b>  | <b>6.527.187</b> |
| Transferler                        | -                  | -                               | -                                         | -                                                                                                     | -                                                                                                     | 2.018.080                | (2.018.080)       | -                |
| Sermaye arttırımı                  | 96.000             | (34.155)                        | -                                         | -                                                                                                     | -                                                                                                     | (61.845)                 | -                 | -                |
| Toplam kapsamlı gelir              | -                  | -                               | -                                         | (88.091)                                                                                              | (103.915)                                                                                             | -                        | 1.967.962         | 1.775.956        |
| <b>Dönem sonu bakiyeler</b>        | <b>120.000</b>     | <b>1.195.090</b>                | <b>955.136</b>                            | <b>(334.420)</b>                                                                                      | <b>(790.194)</b>                                                                                      | <b>5.189.569</b>         | <b>1.967.962</b>  | <b>8.303.143</b> |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                             | Notlar | (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                              |        | <b>789.825</b>                                       | <b>(1.661.435)</b>                                   |
| Dönem karı (zararı)                                                                                         |        | 1.967.962                                            | 2.018.080                                            |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                            |        | <b>764.367</b>                                       | <b>1.331.297</b>                                     |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                            | 13, 14 | 911.419                                              | 689.459                                              |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                             |        | 204.875                                              | 113.343                                              |
| - Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                               | 9      | 32.515                                               | 66.145                                               |
| - Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                      | 11     | 172.360                                              | 47.198                                               |
| <b>Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                                   |        | <b>1.299.007</b>                                     | <b>1.046.621</b>                                     |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                        | 17     | 108.638                                              | 189.046                                              |
| - Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                      | 16     | 899.149                                              | 568.349                                              |
| - Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                                      |        | 291.220                                              | 289.226                                              |
| <b>Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                 |        | <b>2.676.128</b>                                     | <b>1.146.476</b>                                     |
| - Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     | 24     | (990.620)                                            | (151.731)                                            |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     | 25     | 3.666.748                                            | 1.298.207                                            |
| <b>Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler</b>                                   |        | <b>1.152.477</b>                                     | <b>653.398</b>                                       |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler</b>                                    |        | <b>20.899</b>                                        | <b>1.921</b>                                         |
| - Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                    |        | (7.404)                                              | (2.116)                                              |
| - Türev Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                         |        | 28.303                                               | 4.037                                                |
| <b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler</b>              |        | <b>3.079</b>                                         | <b>(339.562)</b>                                     |
| - İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler                                            | 6      | 3.079                                                | (339.562)                                            |
| <b>Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                         |        | <b>(509.943)</b>                                     | <b>153.506</b>                                       |
| <b>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>      |        | <b>(3.324)</b>                                       | <b>(5.553)</b>                                       |
| - Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler     |        | (3.324)                                              | (5.553)                                              |
| Parasal (kazanç)/kayıp                                                                                      |        | (4.990.250)                                          | (2.128.312)                                          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                          |        | <b>(1.085.243)</b>                                   | <b>(4.575.111)</b>                                   |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                  |        | (1.026.326)                                          | (2.105.137)                                          |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler                                                     |        | (437.801)                                            | (2.693.134)                                          |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                    |        | 445.480                                              | 1.862.310                                            |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                         |        | <b>(66.596)</b>                                      | <b>(1.639.150)</b>                                   |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                   |        | 303.362                                              | (1.194.016)                                          |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                               |        | (369.958)                                            | (445.134)                                            |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                            |        | <b>1.647.086</b>                                     | <b>(1.225.734)</b>                                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                              | 17     | (151.511)                                            | (14.440)                                             |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler                                                                         | 16     | (468.264)                                            | (393.190)                                            |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                  |        | (203.405)                                            | (20.055)                                             |
| <b>Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>                                                                    |        | <b>(34.081)</b>                                      | <b>(8.016)</b>                                       |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                  |        | <b>(139.965)</b>                                     | <b>(1.666.121)</b>                                   |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları                    | 3      | (2.585)                                              | -                                                    |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları |        | (2.034)                                              | (16.477)                                             |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                      |        | <b>4.637</b>                                         | <b>9.506</b>                                         |
| - Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                            |        | 4.637                                                | 9.506                                                |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>                       |        | <b>(1.300.554)</b>                                   | <b>(2.136.544)</b>                                   |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                  | 13     | (854.963)                                            | (600.878)                                            |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                          | 14     | (445.591)                                            | (1.535.666)                                          |
| <b>Alınan Temettüleri</b>                                                                                   | 6      | <b>228.013</b>                                       | <b>334.995</b>                                       |
| <b>Alınan Faiz</b>                                                                                          |        | <b>932.558</b>                                       | <b>142.399</b>                                       |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                            |        | <b>5.934.390</b>                                     | <b>5.366.176</b>                                     |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                    |        | 33.550.171                                           | 17.302.574                                           |
| - Kredilerden Nakit Girişleri                                                                               | 7      | 33.550.171                                           | 17.302.574                                           |
| <b>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>                                                             |        | <b>(24.994.794)</b>                                  | <b>(8.982.404)</b>                                   |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                            | 7      | (24.994.794)                                         | (8.982.404)                                          |
| <b>Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>                           | 7      | <b>(53.924)</b>                                      | <b>(13.021)</b>                                      |
| <b>Ödenen Temettüleri</b>                                                                                   |        | <b>-</b>                                             | <b>(1.101.998)</b>                                   |
| <b>Ödenen Faiz</b>                                                                                          |        | <b>(2.665.927)</b>                                   | <b>(1.740.111)</b>                                   |
| <b>Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>                                                                    |        | <b>98.864</b>                                        | <b>(98.864)</b>                                      |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>   |        | <b>6.584.250</b>                                     | <b>2.038.620</b>                                     |
| Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi                                       |        | (463.362)                                            | (331.841)                                            |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ</b>                                     |        | <b>(2.093.529)</b>                                   | <b>(707.441)</b>                                     |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                                    |        | <b>4.027.359</b>                                     | <b>999.338</b>                                       |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                 | 5      | <b>2.744.784</b>                                     | <b>1.745.446</b>                                     |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                 | 5      | <b>6.772.143</b>                                     | <b>2.744.784</b>                                     |

İliştekte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi ("Otokar" ya da "Şirket"), 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Grup, otomotiv ve savunma sanayi sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile hafif kamyon, kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır.

Grup'un kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel müdürlük: Aydınevler Mahallesi, Saygı Cad. No: 58 34854 Maltepe/İstanbul

Fabrika: Atatürk Cad. No: 6 54580 Arifiye/Sakarya

Grup'un konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklıklarına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

| Bağlı ortaklıklar                     | Ülke                      | Ana faaliyet konusu | Faaliyet konusu            |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------------|
| Otokar Europe SAS                     | Fransa                    | Satış ve pazarlama  | Otomotiv                   |
| Otokar Land Systems LLC               | Birleşik Arap Emirlikleri | Satış ve pazarlama  | Otomotiv ve savunma sanayi |
| Otokar Europe Filiala Bucuresti S.R.L | Romanya                   | Satış ve pazarlama  | Otomotiv                   |
| Otokar Italia S.R.L.                  | İtalya                    | Satış ve Pazarlama  | Otomotiv                   |
| İş ortaklıkları                       | Ülke                      | Ana faaliyet konusu | Faaliyet konusu            |
| Al Jasoor Heavy Vehicles Industry     | Birleşik Arap Emirlikleri | Satış ve pazarlama  | Otomotiv ve savunma sanayi |

Bundan böyle Otokar, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Otokar Central Asia Limited Şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini takip etmek amacı ile Nur-Sultan, Kazakistan'da bulunan İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC)'de 5 Kasım 2019 tarihinde kurulmuştur. Otokar Central Asia Limited Şirketi'nin finansal faaliyetleri henüz başlamadığından konsolide finansal tablolarda "Finansal Yatırımlar" altında izlenmektedir.

Grup'un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

|                        | 31 Aralık 2023 |          | 31 Aralık 2022 |          |
|------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                        | Dönem sonu     | Ortalama | Dönem sonu     | Ortalama |
| Toplam personel sayısı | 3.580          | 3.069    | 2.942          | 2.437    |

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 26 Şubat 2024 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar, Genel Kurul tarafından değiştirilebilir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Otokar'ın BİST'e kayıtlı %27,85 oranında hissesi mevcuttur.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Otokar'ın hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

|                    | (%)           |
|--------------------|---------------|
| Koç Holding A.Ş.   | 44,68         |
| Ünver Holding A.Ş. | 24,81         |
| Diğer              | 30,51         |
|                    | <b>100,00</b> |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş., Koç Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Grup'un ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir.

Grup hissedarı Ünver Holding A.Ş., Ünver Ailesi tarafından kontrol edilmektedir.

Grup, faaliyetlerinin bir kısmını Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Grup'un hem müşterisi hem de tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur.

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlaması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("THP") gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamışlardır.

Konsolide finansal tablolar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomi Hakkında Duyuru" ile "Finansal Tablo Örnekleri Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar ise, Grup'un kanuni kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Grup'un durumunu TFRS'ye uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

##### İşlevsel ve sunum para birimi

Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının finansal tablolardaki her bir kalem, operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("işlevsel para birimi"). Konsolide finansal tablolar, Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

##### Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerin finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları'nın, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderleri ise ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir, TFRS'e uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlere göre düzenlenmiştir.

##### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

| Yıl sonu | Endeks  | Endeks, % | Düzeltilme katsayısı |
|----------|---------|-----------|----------------------|
| 2004     | 113,86  | 13,86     | 16,33041             |
| 2005     | 122,65  | 7,72      | 15,16005             |
| 2006     | 134,49  | 9,65      | 13,82541             |
| 2007     | 145,77  | 8,39      | 12,75557             |
| 2008     | 160,44  | 10,06     | 11,58925             |
| 2009     | 170,91  | 6,53      | 10,87929             |
| 2010     | 181,85  | 6,40      | 10,22480             |
| 2011     | 200,85  | 10,45     | 9,25756              |
| 2012     | 213,23  | 6,16      | 8,72007              |
| 2013     | 229,01  | 7,40      | 8,11921              |
| 2014     | 247,72  | 8,17      | 7,50597              |
| 2015     | 269,54  | 8,81      | 6,89835              |
| 2016     | 292,54  | 8,53      | 6,35599              |
| 2017     | 327,41  | 11,92     | 5,67906              |
| 2018     | 393,88  | 20,30     | 4,72068              |
| 2019     | 440,50  | 11,84     | 4,22107              |
| 2020     | 504,81  | 14,60     | 3,68333              |
| 2021     | 686,95  | 36,08     | 2,70672              |
| 2022     | 1128,45 | 64,27     | 1,64773              |
| 2023     | 1859,38 | 64,77     | 1,00000              |

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2023 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2023 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2023 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkleğinden elde edilmiştir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Grup, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

##### 2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Grup'un konsolide finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

##### 2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

##### 2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

##### TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

##### 2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

##### TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

##### 2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

#### TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

##### 2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

##### TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

##### TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

##### 2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

#### iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

#### 2.3.2 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Ertelenmiş vergi aktifleri gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifleri indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl için Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktiflerini kayıtlara almıştır.
- b) Grup garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.
- c) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- d) Grup yönetimi stok değer düşüklüğünün belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.
- e) Grup, geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkları yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda almaktadır:
  - Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
  - Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
  - Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
  - varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
  - Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve diğer kaynakların olması, ve
  - varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.
- f) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır. Ticari alacakların beklenen kredi zararı ölçülmüş ve önemli bir etkisi olmadığı anlaşılmıştır.



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

##### 2.3.2 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

- g) Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

###### Grup muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, aşağıdaki paragrafta yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Otokar ile bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihleri itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

###### *Bağlı ortaklıklar*

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağlı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Otokar ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Otokar ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

###### *Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması*

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, müşterek yönetime tabi ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler Grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Bağlı ortaklıklar                   | 2023                        |                          | 2022                        |                          |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
|                                     | Sahip olunan toplam pay (%) | Etkin ortaklık oranı (%) | Sahip olunan toplam pay (%) | Etkin ortaklık oranı (%) |
| Otokar Europe SAS                   | 100,00                      | 100,00                   | 100,00                      | 100,00                   |
| Otokar Land Systems LLC             | 100,00                      | 100,00                   | 100,00                      | 100,00                   |
| Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL | 100,00                      | 100,00                   | 100,00                      | 100,00                   |
| Otokar Central Asia Limited         | 100,00                      | 100,00                   | 100,00                      | 100,00                   |
| Otokar Italia S.R.L                 | 100,00                      | 100,00                   | -                           | -                        |

##### İş ortaklıkları

İş Ortaklıkları, Otokar ve bağlı ortaklıklarının bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Otokar bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden yararlanarak sağlamaktadır.

Özkaynak yöntemine göre, iş ortaklığı yatırımı, başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararından alacağı pay, yatırımcının kâr veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir işletmeden alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan işletmenin defter değerinin, işletmenin diğer kapsamlı kârındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekir. İş Ortaklıkları için özkaynak yöntemi uygulanmasında Otokar'ın doğrudan ve dolaylı oy hakkı nispeti dikkate alınmıştır.

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, İş Ortaklıkları'nın oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

| İş ortaklıkları                           | 2023                        |                          | 2022                        |                          |
|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
|                                           | Sahip olunan toplam pay (%) | Etkin ortaklık oranı (%) | Sahip olunan toplam pay (%) | Etkin ortaklık oranı (%) |
| Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC (*) | 49,00                       | 49,00                    | 49,00                       | 49,00                    |

(\*) Grup'un bağlı ortaklığı Otokar Land Sytems LLC'nin %49 sahibi olduğu Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC şirketi 28 Mayıs 2017 tarihinde Birleşik Arap Emirlikleri (BAE)'nde otomotiv ve savunma sanayi satışı ve pazarlaması yapmak amacıyla kurulmuştur.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Hasılatın kaydedilmesi

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilir. Bir yıldan uzun süreli bakım onarım sözleşmeleri kapsamındaki hizmet gelirleri, sözleşme dönemlerine eşit olarak yayılarak muhasebeleştirilir ve ileriki dönemlere ait tutarlar konsolide finansal tablolara ertelenmiş gelir olarak yansıtılır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan zımni faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Grup, ağırlıklı olarak ürettiği otobüs, minibüs, askeri araçların satışından hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Ayrıca, ürünler ile birlikte Grup'un müşterilerine verdiği, satılan ürüne ve satış yapılan ülkeye göre süreleri 1-2 yıl arası değişen yasal garanti taahhütleri vardır. Bu yasal garanti taahhütleri kanunlar tarafından zorunlu kılınan, üründen bağımsız olarak bir fiyatı olmayan ve bağımsız olarak satılamayan taahhütler olup ürün satışından ayrı bir ürün veya hizmet olarak değerlendirilmemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için Grup, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini veya edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Grup, bakım paketi satışlarında hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı finansal tablolara alır.

Müşterilerden projeler kapsamında alınan avanslar, müşteri sözleşmelerden doğan yükümlülük olarak finansal tablolarda kaydedilmekte ve ilgili edim yükümlülüğü gerçekleştiğinde hasılat olarak kaydedilmektedir.

Uzatılmış garanti satışlarından kaynaklanan hasılat

Grup, ürettiği ürünler için kanunlar tarafından zorunlu kılınan yasal sürelerin bitişinden başlayan dönemler için garanti taahhüdü satışı yapmaktadır. Verilen ek garanti taahhütlerinin fiyatı, satılan ürünlerden ayrı olarak belirlenmekte ve sözleşme içerisinde taahhüt edilen farklı bir hizmet olarak değerlendirilmektedir. Bu nedenle Grup, uzatılmış garanti satışları nedeniyle verilecek hizmeti ayrı biredim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirmektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Grup veya Grup'un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Grup ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Grup'un aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Grup'un ya da Grup ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Grup'un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Grup ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

###### Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

İlk madde ve malzemeler, ticari mallar - Peşin alım fiyatına göre hesaplanan ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

Mamul ve yarı mamuller - Direkt malzeme ve işçilik giderleri ile değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiş ve ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 10).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Maddi duran varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanı düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmektedir.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları döneme gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, bu süreçte kullanılan metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 25-30 yıl |
| Binalar                      | 30 yıl    |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 3-15 yıl  |
| Taşıt araçları               | 4-9 yıl   |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 5-15 yıl  |
| Özel maliyetler              | 5 yıl     |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler kalemleri altında muhasebeleştirilmiştir.

#### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, yeni ürün geliştirilmesine ilişkin proje maliyetlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Maddi olmayan varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

#### Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilen olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile beklenen ömür olan 5 yıl içerisinde, doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri

Tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Grup tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Teşvik, bir gider ile ilişkili olması durumunda bu teşvinin karşılayacağı giderler ile eşleşecek şekilde gelirleştirilir. Teşvinin bir varlık ile ilişkili olması durumunda ise bu gelir ertelenmiş gelir olarak bilançoya kaydedilir.

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, Grup'un teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman tanımlanır.

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Türkiye'de yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Şirket'in faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için finansal tablolarda tahmini karşılık ayrılmıştır. Cari dönem vergisi, Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yürürlükte olan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri konsolide finansal tablolarda net gösterilmektedir.



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

###### Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir.

###### Karşılıklar

Karşılıklar bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olası ise ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

###### Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise konsolide finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

##### Garanti giderleri

Garanti giderleri, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

##### Finansal araçlar

###### Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: itfa edilmiş maliyet ve gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maiyeti üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

İtfa edilmiş maiyeti üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasaya kota olmayan ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri raporlama tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklarda, 12 aydan uzun ise duran varlıklarda gösterilirler. Grup'un ticari alacakları ve nakit ve nakit benzerleri bu kategoriye sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Grup fatura alacaklarının bir kısmını faktoring işlemine konu etmektedir ve faktoring şirketlerinden temin edilen tutar ise konsolide finansal tablolara finansal yükümlülük olarak yansıtılmıştır.

Alınan çeklerden vadesi bilanço tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kapsamlı gelir tablosuna gelir olarak kaydedilir.

###### Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

###### Krediler

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerleri ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile itfa edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Özellikle varlıkların ediniminin finansmanı dışındaki sebeplerle katılan borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Türev araçlar

Türev araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile ilgili işlemler oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer değişimi kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

###### Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Yabancı para cinsinden finansal varlık ve borçlar

Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleşmektedir.

##### Kiralamalar

###### Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
  - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
  - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

##### *Kullanım hakkı varlığı*

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

##### **Kira yükümlülüğü**

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Alternatif borçlanma oranı, Grup şirketlerinin kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

##### *Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları*

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme yönetim tarafından gözden geçirilmektedir. Cari dönemde yapılan değerlendirmeler sonucunda, uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının kiralama süresine dahil edilmesi nedeniyle oluşan kiralama yükümlülüğü veya varlık kullanım hakkı bulunmamaktadır.

##### *Değişken kira ödemeleri*

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

##### **Grup - kiralayan olarak**

Grup'un kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

##### **Hisse başına kazanç**

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse, ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kamuya ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

###### Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki varlıklar, her bir bilanço tarihinde söz konusu varlığın değer kaybına uğradığına dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kapsamlı gelir tablosuna kayıt edilir.

###### Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, faiz giderleri, kur farkı giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir.

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Özellikle varlıklar, kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklardır.

Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

##### 2.5 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup iştiraki olan Otokar Europe SAS, 12 Eylül 2023 tarihine kadar şirketin bayisi olan MAURI Bus System S.R.L. (İtalya ülkesi) şirketinin hisselerinin tamamını satın almıştır. 12 Eylül 2023 tarihinde imzalanan Hisse Devir Sözleşmesi'nin kapanış işlemleri Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Hisselerin tamamının satın alımı için ödenen işlem bedeli 2.355 bin Avro' dur. 1.344 bin Avro tutarındaki ilk ödeme devir tarihinde gerçekleşmiştir. 1.011 bin Avro tutarındaki kalan ödeme, 4 yıl içerisinde taksitler halinde ödenecektir.

Bu işlem neticesinde şirketin ünvanı 12 Ekim 2023 itibarıyla "Otokar Italia S.R.L." olarak değiştirilmiş olup, şirketin ünvanı ve yönetim kurulu yapısı değişikliğine ilişkin tescil işlemleri ilgili ülke sicillerinde gerçekleşmiştir.

Satın alım işlemine ilişkin bilanço değerleme çalışmaları devam etmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesi altında provizyonel olarak muhasebeleştirilmiştir. TFRS 3 kapsamında, provizyonel olarak muhasebeleştirilen tutarlarda müteakip dönemde değerleme çalışmaları sonuçlarından dolayı oluşacak olan farklar gelecek dönemin konsolide finansal tablolarında değerlendirilecektir.

Satın alma bedeli, iktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında provizyonel olarak kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ(devamı)

| Satın alma gücü esasına göre                                            | 12 Eylül 2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                               | 71.983        |
| Ticari ve diğer alacaklar                                               | 123.415       |
| Stoklar                                                                 | 64.287        |
| Diğer dönen varlıklar                                                   | 21.456        |
| Maddi duran varlıklar                                                   | 3.274         |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                           | 208           |
| Ticari ve diğer borçlar                                                 | (221.995)     |
| Kısa ve uzun vadeli karşılıklar                                         | (28.530)      |
| Diğer yükümlülükler                                                     | (4.787)       |
| <b>Toplam tanımlanabilir net varlıkların değeri (%100)(provizyonel)</b> | <b>29.311</b> |
| Şerefiye(provizyonel)                                                   | 45.257        |
| <b>Toplam satın alma bedeli</b>                                         | <b>74.568</b> |

Satın alımdan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| Toplam satın alma bedeli - nakit                    | 74.568       |
| Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen          | (71.983)     |
| <b>Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)</b> | <b>2.585</b> |

### NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

Üst düzey karar alıcı (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır.) ürünlerini sadece ciro olarak takip etmekte olup (Not 19), satışların maliyeti, faaliyet giderleri, finansman giderleri ve vergi giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

### NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                                          | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Bankalar</b>                                          |                  |                  |
| - Vadeli mevduat                                         | 5.917.553        | 2.340.208        |
| - Vadesiz mevduat                                        | 854.487          | 404.401          |
| Diğer                                                    | 103              | 175              |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>6.772.143</b> | <b>2.744.784</b> |
| Faiz gelir tahakkuku                                     | 63.632           | 9.326            |
|                                                          | <b>6.835.775</b> | <b>2.754.110</b> |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplam tutarı 5.917.553 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 372.026 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,01 vadesi 1 gündür. Kalan 5.545.527 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %44,93 olup vadesi 30 gündür.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

(31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplam tutarı 2.340.208 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 232.617 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,01, vadesi ortalama 1 gündür. Kalan 2.116.918 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı %24,63 yıllık olup vadesi 24 gündür.)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un 3.063 bin TL (31 Aralık 2022: 115.858 bin TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

### NOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla İş Ortaklıkları'nın taşınan değerlerinin ve özkaynak yöntemine konu konsolidasyon oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| İş ortaklıkları | 2023 |               | 2022 |                |
|-----------------|------|---------------|------|----------------|
|                 | (%)  | Tutar         | (%)  | Tutar          |
| Al Jasoor       | 49   | 85.357        | 49   | 397.192        |
|                 |      | <b>85.357</b> |      | <b>397.192</b> |

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için İş Ortaklıkları'nın dönem içi hareketleri tablosu aşağıdaki gibidir:

|                              | 2023          | 2022           |
|------------------------------|---------------|----------------|
| 1 Ocak                       | 397.192       | 493.857        |
| Kar/(zararından) paylar      | (3.079)       | 339.562        |
| Ödenen temettü               | (228.013)     | (334.995)      |
| Yabancı para çevrim farkları | (80.743)      | (101.232)      |
| <b>31 Aralık</b>             | <b>85.357</b> | <b>397.192</b> |

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Al Jasoor'a ilişkin finansal bilgiler ekteki gibidir:

|                                       | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Toplam varlıklar                      | 555.448        | 1.478.372      |
| Toplam yükümlülükler                  | (381.250)      | (667.776)      |
| <b>Net varlıklar</b>                  | <b>174.198</b> | <b>810.596</b> |
| İş ortaklığı oranı                    | %49            | %49            |
| <b>Grup'un net varlıklardaki payı</b> | <b>85.357</b>  | <b>397.192</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 7 - BORÇLANMALAR

#### Kısa vadeli borçlanmalar

| 31 Aralık 2023         | Vade Aralığı                    | Yıllık ağırlıklı<br>ortalama etkin<br>faiz oranı (%) | TL karşılığı      |
|------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Banka kredileri</b> |                                 |                                                      |                   |
| Avro krediler          | 13 Aralık 2024                  | 6,75                                                 | 2.984.007         |
| Dolar krediler         | 19 Şubat 2024 –<br>1 Kasım 2024 | 5,58                                                 | 225.927           |
| TL krediler            | 5 Ocak 2024 –<br>17 Aralık 2024 | 39,47                                                | 9.729.255         |
|                        |                                 |                                                      | <b>12.939.189</b> |

#### Kiralama işlemlerinden borçlar

|              |   |       |               |
|--------------|---|-------|---------------|
| Avro borçlar | - | 2,00  | 40.364        |
| TL borçlar   | - | 30,00 | 18.244        |
|              |   |       | <b>58.608</b> |

**Toplam kısa vadeli borçlanmalar** **12.997.797**

#### Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (\*)

| 31 Aralık 2023         | Vade aralığı                    | Yıllık ağırlıklı<br>ortalama etkin faiz<br>oranı (%) | TL karşılığı   |
|------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Banka Kredileri</b> |                                 |                                                      |                |
| TL krediler            | 11 Ocak 2024 -<br>18 Kasım 2024 | 20,45                                                | 748.465        |
|                        |                                 |                                                      | <b>748.465</b> |

#### İhraç edilmiş borçlanma araçları (\*\*)

|                                             |       |               |
|---------------------------------------------|-------|---------------|
| İhraç edilmiş tahvillerin kısa vadeli kısmı | 40,50 | 78.136        |
|                                             |       | <b>78.136</b> |

**Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları** **826.601**

(\*) Sabit faiz oranlı

(\*\*) Grup, takas işlemi 3 Mart 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 740 gün vadeli, %33 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 12 Mart 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.  
Grup, takas işlemi 9 Haziran 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 752 gün vadeli, %41,5 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 30 Haziran 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.  
Grup, takas işlemi 17 Ekim 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 752 gün vadeli, %47,0 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 30 Haziran 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

#### Uzun vadeli borçlanmalar

| 31 Aralık 2023                               | Vade aralığı                      | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | TL karşılığı     |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|------------------|
| <b>Banka Kredileri</b>                       |                                   |                                                |                  |
| TL krediler                                  | 4 Kasım 2024 -<br>5 Ağustos 2025  | 14,00                                          | 716.426          |
|                                              |                                   |                                                | <b>716.426</b>   |
| <b>Kiralama işlemlerinden borçlar</b>        |                                   |                                                |                  |
| Avro borçlar                                 | -                                 | 2,00                                           | 63.133           |
| TL borçlar                                   | -                                 | 30,00                                          | 28.536           |
|                                              |                                   |                                                | <b>91.669</b>    |
| <b>İhraç edilmiş borçlanma araçları (**)</b> |                                   |                                                |                  |
| İhraç edilmiş tahvillerin uzun vadeli kısmı  | 12 Mart 2025 -<br>30 Haziran 2025 | 40,50                                          | 1.500.000        |
|                                              |                                   |                                                | <b>1.500.000</b> |
| <b>Toplam uzun vadeli finansal borçlar</b>   |                                   |                                                | <b>2.308.095</b> |

(\*) Sabit faiz oranlı

(\*\*) Grup, takas işlemi 3 Mart 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 740 gün vadeli, %33 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 12 Mart 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.  
Grup, takas işlemi 9 Haziran 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 752 gün vadeli, %41,5 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 30 Haziran 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.  
Grup, takas işlemi 14 Aralık 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 752 gün vadeli, %41,5 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 30 Haziran 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

#### Kısa vadeli borçlanmalar

| 31 Aralık 2022                         | Vade                           | Yıllık ağırlıklı<br>ortalama etkin<br>faiz oranı (%) | TL karşılığı     |
|----------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Banka kredileri</b>                 |                                |                                                      |                  |
| Avro krediler                          | 9 Haziran 2023                 | 5,95                                                 | 164.661          |
| TL krediler                            | 5 Ocak 2023 -<br>15 Kasım 2023 | 23,72                                                | 8.249.239        |
|                                        |                                |                                                      | <b>8.413.900</b> |
| <b>Kiralama işlemlerinden borçlar</b>  |                                |                                                      |                  |
| Avro borçlar                           | -                              | 2,00                                                 | 35.224           |
| TL borçlar                             | -                              | 30,00                                                | 15.920           |
|                                        |                                |                                                      | <b>51.144</b>    |
| <b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b> |                                |                                                      | <b>8.465.044</b> |

#### Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (\*)

| 31 Aralık 2022 | Vade                           | Yıllık ağırlıklı<br>ortalama etkin<br>faiz oranı (%) | TL karşılığı     |
|----------------|--------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|
| Avro krediler  | 9 Ocak 2023 -<br>15 Eylül 2023 | 2,94                                                 | 1.426.317        |
| TL krediler    | 31 Aralık 2023                 | 18,25                                                | 401.692          |
|                |                                |                                                      | <b>1.828.009</b> |

(\*) Sabit faiz oranlı

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

#### Uzun vadeli borçlanmalar (\*)

| 31 Aralık 2022                         | Vade aralığı             | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | TL karşılığı     |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------|------------------|
| <b>Banka kredileri</b>                 |                          |                                                |                  |
| TL krediler                            | 11 Ocak 2024 - 5 Ağustos | 15,19                                          | 2.063.062        |
|                                        |                          |                                                | <b>2.063.062</b> |
| <b>Kiralama işlemlerinden borçlar</b>  |                          |                                                |                  |
| Avro borçlar                           | -                        | 2,00                                           | 55.093           |
| TL borçlar                             | -                        | 30,00                                          | 24.903           |
|                                        |                          |                                                | <b>79.996</b>    |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b> |                          |                                                | <b>2.143.058</b> |

(\*) Sabit faiz oranlı

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında vermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

Grup'un borçlanmalarından kaynaklanan finansal taahhütleri yoktur.

Borçlanmaların 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                            | 2023              | 2022              |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak                                                                     | 12.436.111        | 6.437.813         |
| Parasal kazanç/(kayıp)                                                     | (6.781.588)       | (3.247.754)       |
| Dönem içinde alınan borçlanmalar                                           | 33.550.171        | 17.302.574        |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (53.924)          | (13.021)          |
| TFRS 16 kapsamında kira yükümlülüklerindeki değişimler                     | 105.891           | 45.317            |
| Anapara ödemeleri (-)                                                      | (24.994.794)      | (8.982.404)       |
| Faiz tahakkuklarındaki değişim                                             | 1.000.820         | 441.904           |
| Kur farklarındaki değişim                                                  | 869.806           | 451.682           |
| <b>31 Aralık</b>                                                           | <b>16.132.493</b> | <b>12.436.111</b> |

|                        | 31 Aralık 2023    |                      | 31 Aralık 2022    |                      |
|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                        | Defter değeri     | Gerçeğe uygun değeri | Defter değeri     | Gerçeğe uygun değeri |
| <b>Banka kredileri</b> |                   |                      |                   |                      |
| Sabit faizli           | 14.404.080        | 15.905.823           | 11.729.597        | 12.528.641           |
| Değişken faizli        | -                 | -                    | 575.374           | 575.374              |
|                        | <b>14.404.080</b> | <b>15.905.823</b>    | <b>12.304.971</b> | <b>13.104.015</b>    |

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 8 - TÜREV ARAÇLAR

Türev araçlar, Grup'un dövizli satışlarından doğan kur riskine karşılık yaptığı vadeli döviz işlemlerine (vadeli döviz işlemi) ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

|                             | Sözleşme tutarı  | Cari dönem<br>sözleşme vade<br>aralıkları | Gerçeğe uygun<br>değerler<br>yükümlülükler |
|-----------------------------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>31 Aralık 2023</b>       |                  |                                           |                                            |
| Vadeli döviz işlemleri      | 4.601.633        | 4 Ocak 2024–<br>4 Kasım 2024              | (25.853)                                   |
| Kısa vadeli türev araçlar   | 4.601.633        |                                           | (25.853)                                   |
| <b>Toplam türev araçlar</b> | <b>4.601.633</b> |                                           | <b>(25.853)</b>                            |

|                             | Sözleşme tutarı  | Cari dönem<br>sözleşme vade<br>aralıkları | Gerçeğe uygun<br>değerler<br>varlıklar |
|-----------------------------|------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>31 Aralık 2022</b>       |                  |                                           |                                        |
| Vadeli döviz işlemleri      | 2.275.924        | 5 Ocak 2023 -<br>9 Şubat 2023             | 4.037                                  |
| Kısa vadeli türev araçlar   | 2.275.924        |                                           | 4.037                                  |
| <b>Toplam türev araçlar</b> | <b>2.275.924</b> |                                           | <b>4.037</b>                           |



## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Ticari alacaklar

|                                                | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ticari alacaklar, net                          | 5.471.537        | 4.380.189        |
| Alacak senetleri, net                          | 3.640            | 4.531            |
|                                                | <b>5.475.177</b> | <b>4.384.720</b> |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı          | (229.199)        | (220.557)        |
| <b>Kısa vadeli diğer ticari alacaklar</b>      | <b>5.245.978</b> | <b>4.164.163</b> |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28) | 3.314.735        | 2.688.756        |
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>            | <b>8.560.713</b> | <b>6.852.919</b> |
| Uzun vadeli ticari alacaklar, net              | 492.092          | 1.206.075        |
| <b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>            | <b>492.092</b>   | <b>1.206.075</b> |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır. (31 Aralık 2022: 60-90 gün).

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un alacaklarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari alacakların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerine yakınsamaktadır.

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

##### Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak midibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 696.054 bin TL (31 Aralık 2022: 473.254 bin TL) tutarındaki alacak, toplam 696.054 bin TL (31 Aralık 2022: 473.254 bin TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır. Grup, geri kalan alacaklarının tahsili ile ilgili olarak konsolide finansal tablo Notu 29'da Kredi Riski bölümünde anlatılan yöntemlerle kredi riskini yönetmektedir.

Vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2022                                  | Ticari alacaklar |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş                | -                |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş                  | -                |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş                 | -                |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş                 | -                |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş          | 544              |
|                                                 | <b>544</b>       |
| <b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</b> | <b>544</b>       |

Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş ticari alacak bakiyeleri için yasal takibat başlatılmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 2023           | 2022           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak                       | 220.557        | 263.591        |
| Parasal kazanç/(kayıp)       | (32.256)       | (112.963)      |
| Tahsilatlar                  | -              | (1.829)        |
| Yabancı para çevrim farkları | 8.383          | 5.613          |
| Kur farkı değişimi           | 32.515         | 66.145         |
| <b>31 Aralık</b>             | <b>229.199</b> | <b>220.557</b> |

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

##### Ticari borçlar

|                                            | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ticari borçlar, net                        | 3.542.214        | 3.290.487        |
| <b>Kısa vadeli diğer ticari borçlar</b>    | <b>3.542.214</b> | <b>3.290.487</b> |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27) | 556.649          | 362.896          |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>          | <b>4.098.863</b> | <b>3.653.383</b> |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2022: 45-60 gün arasında).

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un borçlarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerine yakınsamaktadır.

#### NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli diğer alacaklar

|                                | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Personelden alacaklar          | 1.424          | 59             |
| Verilen depozito ve teminatlar | 2.830          | 1.434          |
|                                | <b>4.254</b>   | <b>1.493</b>   |

##### Uzun vadeli diğer alacaklar

|                                | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 8.941          | 8.662          |
|                                | <b>8.941</b>   | <b>8.662</b>   |

##### Kısa vadeli diğer borçlar

|                       | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Diğer çeşitli borçlar | 35.296         | 45.911         |
|                       | <b>35.296</b>  | <b>45.911</b>  |

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 11 - STOKLAR

|                                    | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Hammadde                           | 3.933.251        | 3.508.843        |
| Yarı mamul                         | 164.355          | 212.551          |
| Mamul                              | 1.523.306        | 1.778.597        |
| Ticari mallar                      | 890.858          | 805.229          |
| Yoldaki mallar                     | 1.131.674        | 953.955          |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (*) | (213.146)        | (94.318)         |
|                                    | <b>7.430.298</b> | <b>7.164.857</b> |

(\*) Stok değer düşüklüğünün 8.675 bin TL'lik kısmı mamullere (31 Aralık 2022: 773 bin TL), 8.041 bin TL'lik kısmı ticari mallara (31 Aralık 2022: 1.106 bin TL), 196.430 bin TL'lik kısmı ise hammaddeye (31 Aralık 2022: 92.439 bin TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

2023 ve 2022 yılları içinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibi olmuştur:

|                               | 2023             | 2022            |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| 1 Ocak                        | (94.318)         | (77.404)        |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | (172.360)        | (47.198)        |
| Parasal kazanç/(kayıp)        | 53.532           | 30.284          |
| <b>31 Aralık itibarıyla</b>   | <b>(213.146)</b> | <b>(94.318)</b> |

#### NOT 12 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Otokar Central Asia Limited şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini takip etmek amacı ile Nur-Sultan, Kazakistan'da bulunan İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC)'de 5 Kasım 2019 tarihinde kurulmuştur.

Finansal yatırımlar, Otokar'ın Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 28.687 bin TL tutarındaki yatırımları içermektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak<br>2023     | İlaveler         | Yabancı<br>para<br>çevrim<br>farkları | Çıkışlar        | İktisaplar     | Transferler | 31 Aralık<br>2023  |
|------------------------------|--------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------|----------------|-------------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                    |                  |                                       |                 |                |             |                    |
| Arazi ve arsalar             | 467.662            | 12.241           | -                                     | -               | -              | -           | 479.903            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 154.165            | 1.628            | -                                     | -               | -              | -           | 155.793            |
| Binalar                      | 1.221.897          | 28.376           | -                                     | (842)           | -              | 196.591     | 1.446.022          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 1.837.672          | 178.325          | 6.107                                 | (42.200)        | 2.885          | 32.520      | 2.015.309          |
| Taşıt araçları               | 150.307            | 13.951           | -                                     | -               | -              | -           | 164.258            |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 850.108            | 289.557          | 5.033                                 | (5.071)         | 4.973          | 60.514      | 1.205.114          |
| Özel maliyetler              | 18.559             | 4.288            | -                                     | -               | -              | -           | 22.847             |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 77.240             | 326.597          | -                                     | -               | -              | (289.625)   | 114.212            |
|                              | <b>4.777.610</b>   | <b>854.963</b>   | <b>11.140</b>                         | <b>(48.113)</b> | <b>7.858</b>   | <b>-</b>    | <b>5.603.458</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |                    |                  |                                       |                 |                |             |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (80.308)           | (5.154)          | -                                     | -               | -              | -           | (85.462)           |
| Binalar                      | (714.404)          | (30.936)         | -                                     | 401             | -              | -           | (744.939)          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | (1.202.813)        | (104.425)        | (4.182)                               | 41.844          | (2.015)        | -           | (1.271.591)        |
| Taşıt araçları               | (90.360)           | (10.733)         | -                                     | -               | -              | -           | (101.093)          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | (304.966)          | (85.111)         | (63)                                  | 4.555           | (2.871)        | -           | (388.456)          |
| Özel maliyetler              | (12.953)           | (2.063)          | -                                     | -               | -              | -           | (15.016)           |
|                              | <b>(2.405.804)</b> | <b>(238.422)</b> | <b>(4.245)</b>                        | <b>46.800</b>   | <b>(4.886)</b> | <b>-</b>    | <b>(2.606.557)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>     | <b>2.371.806</b>   |                  |                                       |                 |                |             | <b>2.996.901</b>   |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: İpotek bulunmamaktadır).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak<br>2022     | İlaveler         | Yabancı<br>para çevrim<br>farkları | Çıkışlar        | Transferler | 31 Aralık<br>2022  |
|------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------|-----------------|-------------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                    |                  |                                    |                 |             |                    |
| Arazi ve arsalar             | 467.662            | -                | -                                  | -               | -           | 467.662            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 137.318            | 16.847           | -                                  | -               | -           | 154.165            |
| Binalar                      | 988.934            | 70.237           | -                                  | -               | 162.726     | 1.221.897          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 1.682.233          | 150.217          | 3.827                              | (36.661)        | 38.056      | 1.837.672          |
| Taşıt araçları               | 126.237            | 17.315           | -                                  | (3.911)         | 10.666      | 150.307            |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 624.587            | 203.348          | 2.287                              | (2.156)         | 22.042      | 850.108            |
| Özel maliyetler              | 13.752             | 4.807            | -                                  | -               | -           | 18.559             |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 172.623            | 138.107          | -                                  | -               | (233.490)   | 77.240             |
|                              | <b>4.213.346</b>   | <b>600.878</b>   | <b>6.114</b>                       | <b>(42.728)</b> | <b>-</b>    | <b>4.777.610</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |                    |                  |                                    |                 |             |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (75.567)           | (4.741)          | -                                  | -               | -           | (80.308)           |
| Binalar                      | (687.555)          | (26.849)         | -                                  | -               | -           | (714.404)          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | (1.152.750)        | (83.397)         | (2.294)                            | 35.628          | -           | (1.202.813)        |
| Taşıt araçları               | (82.793)           | (9.388)          | -                                  | 1.821           | -           | (90.360)           |
| Döşeme ve demirbaşlar        | (249.604)          | (54.876)         | (1.813)                            | 1.327           | -           | (304.966)          |
| Özel maliyetler              | (11.910)           | (1.043)          | -                                  | -               | -           | (12.953)           |
|                              | <b>(2.260.179)</b> | <b>(180.294)</b> | <b>(4.107)</b>                     | <b>38.776</b>   | <b>-</b>    | <b>(2.405.804)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>     | <b>1.953.167</b>   |                  |                                    |                 |             | <b>2.371.806</b>   |

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kullanım hakkı varlıklarından oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 2023           | 2022           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Araştırma geliştirme giderleri        | 585.208        | 423.702        |
| Satılan malın maliyeti                | 148.692        | 111.276        |
| Kullanım hakkı varlıkları             | 58.215         | 60.171         |
| Genel yönetim giderleri               | 31.883         | 19.655         |
| Geliştirme sürecinde olan faaliyetler | 53.949         | 47.195         |
| Stoklar üzerindeki amortisman         | 25.219         | 19.056         |
| Satış ve pazarlama giderleri          | 7.528          | 8.404          |
| Yabancı para çevrim farkları          | 4.923          | 4.108          |
|                                       | <b>915.617</b> | <b>693.567</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

##### Kullanım hakkı varlıkları

2023 yılı içerisinde kullanım hakkı varlıklarına 69.160 bin TL yeni giriş 58.215 bin TL amortisman gideri oluşmuştur.

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2023 ve 2022 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemlerdeki birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2023 itibarıyla | Binalar  | Motorlu araçlar | Döşeme ve demirbaşlar | Toplam    |
|---------------------------|----------|-----------------|-----------------------|-----------|
| Maliyet                   | 109.606  | 165.089         | 4.775                 | 279.470   |
| Birikmiş amortisman       | (69.032) | (106.526)       | (2.202)               | (177.760) |
|                           | 40.574   | 58.563          | 2.573                 | 101.710   |

| 31 Aralık 2022 itibarıyla | Binalar  | Motorlu araçlar | Döşeme ve demirbaşlar | Toplam    |
|---------------------------|----------|-----------------|-----------------------|-----------|
| Maliyet                   | 46.459   | 179.230         | 60.266                | 285.955   |
| Birikmiş amortisman       | (32.526) | (103.968)       | (21.378)              | (157.872) |
|                           | 13.933   | 75.262          | 38.888                | 128.083   |

#### NOT 14 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak 2023 | İlaveler  | Yabancı para çevrim farkları | Çıkışlar | İktisaplar | Transferler | 31 Aralık 2023 |
|---------------------------------------|-------------|-----------|------------------------------|----------|------------|-------------|----------------|
| <b>Maliyet</b>                        |             |           |                              |          |            |             |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar   | 276.254     | 17.774    | -                            | -        | 214        | 1.049       | 295.291        |
| Geliştirme maliyetleri                | 5.680.931   | -         | -                            | -        | -          | 718.495     | 6.399.426      |
| Geliştirme sürecinde olan faaliyetler | 1.908.309   | 427.817   | -                            | -        | -          | (719.544)   | 1.616.582      |
|                                       | 7.865.494   | 445.591   | -                            | -        | 214        | -           | 8.311.299      |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>          |             |           |                              |          |            |             |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar   | (191.828)   | (29.574)  | -                            | -        | (7)        | -           | (221.409)      |
| Geliştirme maliyetleri                | (3.676.226) | (585.208) | -                            | -        | -          | -           | (4.261.434)    |
|                                       | (3.868.054) | (614.782) | -                            | -        | (7)        | -           | (4.482.843)    |
| <b>Net defter değeri</b>              | 3.997.440   |           |                              |          |            |             | 3.828.456      |

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 14 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak<br>2022     | İlaveler         | Yabancı<br>para çevrim<br>farkları | Çıkışlar | Transferler | 31 Aralık<br>2022  |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------|----------|-------------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>                        |                    |                  |                                    |          |             |                    |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar   | 226.145            | 46.053           | -                                  | -        | 4.056       | 276.254            |
| Geliştirme maliyetleri                | 4.476.059          | -                | -                                  | -        | 1.204.872   | 5.680.931          |
| Geliştirme sürecinde olan faaliyetler | 1.627.624          | 1.489.613        | -                                  | -        | (1.208.928) | 1.908.309          |
|                                       | <b>6.329.828</b>   | <b>1.535.666</b> | -                                  | -        | -           | <b>7.865.494</b>   |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>          |                    |                  |                                    |          |             |                    |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar   | (166.536)          | (25.292)         | -                                  | -        | -           | (191.828)          |
| Geliştirme maliyetleri                | (3.252.524)        | (423.702)        | -                                  | -        | -           | (3.676.226)        |
|                                       | <b>(3.419.060)</b> | <b>(448.994)</b> | -                                  | -        | -           | <b>(3.868.054)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>              | <b>2.910.768</b>   |                  |                                    |          |             | <b>3.997.440</b>   |

#### NOT 15 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

|             | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli | 4.163          | 4.747          |
| Uzun vadeli | 19.963         | 31.098         |
|             | <b>24.126</b>  | <b>35.845</b>  |

Devlet teşvik ve yardımları, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu'nun (TÜBİTAK) Grup'un yürüttüğü çeşitli projelerin araştırma ve geliştirme (AR-GE) harcamalarını desteklemek amacıyla vermiş olduğu teşvik gelirlerinin ertelenmesi nedeniyle oluşmuştur. Söz konusu tutar, ilgili AR-GE yatırımının itfası ile eş zamanlı şekilde gelir kaydedilmektedir.



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Borç karşılıkları- kısa vadeli

|                                                                         | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Garanti giderleri karşılığı                                             | 691.016          | 570.081          |
| Toplu iş sözleşme tahakkuk karşılığı                                    | 355.991          | -                |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (Not 16) | 109.137          | 81.213           |
| Alış maliyetleri karşılığı                                              | 33.617           | 305.293          |
| Dava karşılıkları                                                       | 19.669           | 6.667            |
| Diğer                                                                   | 443.042          | 249.140          |
|                                                                         | <b>1.652.472</b> | <b>1.212.394</b> |

##### Garanti giderleri karşılığı

Grup, satışını gerçekleştirmiş olduğu araçları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderleri için karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                             | 2023           | 2022           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak                      | <b>570.081</b> | <b>689.722</b> |
| Parasal kazanç/(kayıp)      | (309.950)      | (294.800)      |
| Yıl içerisindeki artış      | 899.149        | 568.349        |
| Gerçekleşen ödemeler (-)    | (468.264)      | (393.190)      |
| <b>31 Aralık itibarıyla</b> | <b>691.016</b> | <b>570.081</b> |

##### Taahhütler ve zorunluluklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                        | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                   | 5.720.693        | 5.706.548        |
| b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                  | 265.500          | 165.893          |
| c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -                | -                |
| d. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı                                                                                              | -                | -                |
|                                                                                                                                        | <b>5.986.193</b> | <b>5.872.441</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

TRİK' lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

|                  | 31 Aralık 2023          |                  | 31 Aralık 2022          |                  |
|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
|                  | Orijinal<br>para birimi | TL<br>karşılığı  | Orijinal<br>para birimi | TL<br>karşılığı  |
| Türk Lirası      | 1.891.661               | 1.891.661        | 2.255.687               | 2.255.687        |
| Amerikan Doları  | 59.927                  | 1.764.147        | 80.184                  | 2.470.458        |
| Avro             | 58.292                  | 1.898.787        | 23.469                  | 770.882          |
| Rumen Leyi       | 52.885                  | 344.347          | 56.871                  | 375.414          |
| Arap Emirlikleri |                         |                  |                         |                  |
| Dirhemi          | 5.200                   | 41.446           | -                       | -                |
| Çek Korunası     | 34.690                  | 45.805           | -                       | -                |
|                  |                         | <b>5.986.193</b> |                         | <b>5.872.441</b> |

a) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Banka teminat mektupları | 5.986.193        | 5.872.441        |
|                          | <b>5.986.193</b> | <b>5.872.441</b> |

b) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Banka teminat mektupları | 1.847.983        | 2.269.795        |
| Teminat senetleri        | 6.423            | 9.542            |
| Alınan ipotekler         | 20               | 32               |
|                          | <b>1.854.426</b> | <b>2.279.369</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|                              | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 335.003        | 517.514        |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 109.137        | 81.213         |
|                              | <b>444.140</b> | <b>598.727</b> |

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 tam TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 (1 Ocak 2022: 19.982,83 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

|                                                                          | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Net iskonto oranı (%)                                                    | 2,90           | 0,55           |
| Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)        | 98,00          | 97,72          |
| Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir: |                |                |
|                                                                          | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
| 1 Ocak                                                                   | 517.514        | 242.053        |
| Parasal kazanç/(kayıp)                                                   | (190.479)      | (159.961)      |
| Faiz ve cari dönem hizmet gideri                                         | 33.898         | 141.951        |
| Yeniden ölçüm farkları                                                   | 117.455        | 307.911        |
| İktisaplar                                                               | 8.126          | -              |
| Ödemeler                                                                 | (151.511)      | (14.440)       |

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| <b>31 Aralık itibarıyla</b> | <b>335.003</b> | <b>517.514</b> |
|-----------------------------|----------------|----------------|

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

| Duyarlılık seviyesi                  | Faiz oranı  |              | Enflasyon oranı |              |
|--------------------------------------|-------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                      | %0,25 artış | %0,25 azalış | %0,25 artış     | %0,25 azalış |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi | 8.409       | (8.772)      | (9.013)         | 8.665        |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

#### Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | 2023           | 2022          |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| 1 Ocak                               | 81.213         | 56.043        |
| Parasal kazanç/(kayıp)               | (46.816)       | (21.925)      |
| Yıl içerisindeki artış, net (Not 21) | 74.740         | 47.095        |
| <b>31 Aralık itibarıyla</b>          | <b>109.137</b> | <b>81.213</b> |

### NOT 18 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### a) Peşin ödenmiş giderler

| Peşin ödenmiş giderler – kısa vadeli | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenmiş giderler               | 168.667        | 208.517        |
|                                      | <b>168.667</b> | <b>208.517</b> |

| Peşin ödenmiş giderler – uzun vadeli | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen avanslar                     | 21.727         | 65.753         |
| Peşin ödenmiş giderler               | 4.784          | 53.709         |
|                                      | <b>26.511</b>  | <b>119.462</b> |

#### b) Diğer dönen varlıklar

| Diğer dönen varlıklar – kısa vadeli | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Katma değer vergisi alacakları      | 1.051.123        | 1.149.558        |
| Diğer                               | 41.557           | 45.093           |
|                                     | <b>1.092.680</b> | <b>1.194.651</b> |

| Diğer duran varlıklar – uzun vadeli | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Katma değer vergisi alacakları      | -              | 71.630         |
|                                     | <b>-</b>       | <b>71.630</b>  |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 18 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

| Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler<br>kısa vadeli | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Alınan sipariş avansları                                    | 448.220        | 636.565        |
| Ertelenen bakım onarım gelirleri                            | 323.982        | 298.642        |
| Diğer ertelenmiş gelirler                                   | -              | 8.792          |
|                                                             | <b>772.202</b> | <b>943.999</b> |

| Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler<br>uzun vadeli | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ertelenen bakım onarım gelirleri                            | 610.431        | 879.497        |
|                                                             | <b>610.431</b> | <b>879.497</b> |

#### d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

|                                    | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Personele borçlar                  | 171.102        | 113.956        |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi | 139.417        | 119.549        |
| Ödenecek vergi ve fonlar           | 99.684         | 91.805         |
|                                    | <b>410.203</b> | <b>325.310</b> |

#### e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

|                                   | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar          | 52.232         | 41.922         |
| Tecil edilen özel tüketim vergisi | 6.258          | 9.058          |
| Diğer                             | 5.033          | 4.195          |
|                                   | <b>63.523</b>  | <b>55.175</b>  |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Aralık 2023   |               | 31 Aralık 2022   |               |
|---------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                           | TL               | (%)           | TL               | (%)           |
| Koç Holding A.Ş.          | 53.614           | 44,68         | 10.723           | 44,68         |
| Ünver Holding A.Ş.        | 29.775           | 24,81         | 5.955            | 24,81         |
| Diğer                     | 36.611           | 30,51         | 7.322            | 30,51         |
|                           | <b>120.000</b>   | <b>100,00</b> | <b>24.000</b>    | <b>100,00</b> |
| Sermaye düzeltme farkları | 1.195.090        |               | 1.229.245        |               |
|                           | <b>1.315.090</b> |               | <b>1.253.245</b> |               |

Yönetim Kurulu tarafından 14 Şubat 2023 tarihinde alınan karara istinaden; 16 Mayıs 2023 tarihinde Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olmakla birlikte, SPK'nın Kayıtlı Sermaye Sistemi'ndeki "Her tür iç kaynak ile kar payının sermayeye ilave edilmesi suretiyle ve birleşme, bölünme ve benzeri genel kurul kararı gerektiren işlemler neticesinde, her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabılır." hükmüne istinaden, 24.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle % 400 oranında artış ile 96.000.000 TL artırılarak 120.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. İç kaynaklardan yapılan 96.000.000 TL tutarındaki sermaye artışının, VUK (Vergi Usul Kanunu) kayıtlarına göre hazırlanan mali tablolara göre 4.625.782,96 TL'sinin Yasal Yedekler Enflasyon Düzeltme Farklarından, 11.599.006,86 TL'sinin Olağanüstü Yedekler Enflasyon Düzeltme Farklarından, 43.688.529,92 TL'sinin Olağanüstü Yedeklerden, 36.086.680,26 TL'sinin Özel Fonlardan karşılanmasına, TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre ise 61.845.000 TL'sinin Sermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından, 34.155.000 TL'sinin Olağanüstü Yedekler Geçmiş Yıl Karlarından karşılanmıştır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve konsolide finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve sermaye düzeltme farkları 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2023

|                | Tarihi<br>değerler | Sermaye enflasyon<br>düzeltmesi farkı | Endekslenmiş<br>değer |
|----------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Sermaye        | 120.000            | 1.195.090                             | 1.315.090             |
| Yasal yedekler | 183.398            | 771.738                               | 955.136               |
|                | <b>303.398</b>     | <b>1.966.828</b>                      | <b>2.270.226</b>      |

#### 31 Aralık 2022

|                | Tarihi<br>Değerler | Sermaye enflasyon<br>düzeltmesi farkı | Endekslenmiş<br>değer |
|----------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Sermaye        | 24.000             | 1.229.245                             | 1.253.245             |
| Yasal yedekler | 183.398            | 771.738                               | 955.136               |
|                | <b>207.398</b>     | <b>2.000.983</b>                      | <b>2.208.381</b>      |

Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu kayıtlarında yasal ve olağanüstü yedeklerin tarihi değerleri aşağıdaki gibidir:

|                     | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|---------------------|------------------|------------------|
| Yasal yedekler      | 955.136          | 955.136          |
| Olağanüstü yedekler | 5.189.569        | 3.233.334        |
|                     | <b>6.144.705</b> | <b>4.188.470</b> |

31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla temettü ödemesi olmamıştır.

31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla pay başına dağıtılan temettü tutarı 2,786 kuruş'tur (Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla pay başına kazanç 2,083 kuruş).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 0,1 kuruş olan 120.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 20 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

##### Net satışlar

|                                         | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yurt içi satışlar                       | 7.447.813                  | 5.110.312                  |
| Yurt dışı satışlar                      | 19.915.430                 | 12.823.460                 |
| <b>Brüt satışlar</b>                    | <b>27.363.243</b>          | <b>17.933.772</b>          |
| Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler | (124.362)                  | (114.800)                  |
| <b>Net satışlar</b>                     | <b>27.238.881</b>          | <b>17.818.972</b>          |

2023 ve 2022 yılları içinde Grup'un satışlarının tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                         | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ticari araçlar          | 17.079.922                 | 10.236.415                 |
| Savunma sanayi araçları | 6.251.431                  | 5.237.623                  |
| Diğer satışlar (*)      | 3.907.528                  | 2.344.934                  |
|                         | <b>27.238.881</b>          | <b>17.818.972</b>          |

(\*) Yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

##### Satışların maliyeti

|                                  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Satılan mamullerin maliyeti      | (18.375.108)               | (12.327.550)               |
| Satılan ticari malların maliyeti | (2.556.926)                | (1.445.261)                |
|                                  | <b>(20.932.034)</b>        | <b>(13.772.811)</b>        |



## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

|                                   | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Pazarlama giderleri               | (3.653.742)                | (2.485.267)                |
| Genel yönetim giderleri           | (1.171.033)                | (948.626)                  |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | (739.906)                  | (545.125)                  |
|                                   | <b>(5.564.681)</b>         | <b>(3.979.018)</b>         |

#### NOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                         | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hammadde ve tüketim malı kullanımı      | (15.668.384)               | (11.795.839)               |
| Personel giderleri                      | (3.303.235)                | (2.092.395)                |
| Satılan ticari mal maliyeti             | (1.987.575)                | (1.068.056)                |
| Satış, teşvik ve prim giderleri         | (1.014.300)                | (692.862)                  |
| Garanti giderleri                       | (861.394)                  | (525.255)                  |
| Amortisman ve itfa payı                 | (805.022)                  | (603.450)                  |
| Yönetim giderleri                       | (674.185)                  | (602.825)                  |
| İşletme giderleri                       | (649.377)                  | (582.799)                  |
| Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri  | (572.758)                  | (341.187)                  |
| Mamul, yarı mamul stoklarındaki değişim | (358.873)                  | 924.076                    |
| Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri  | (212.790)                  | (158.251)                  |
| Diğer giderler                          | (388.822)                  | (212.986)                  |
|                                         | <b>(26.496.715)</b>        | <b>(17.751.829)</b>        |

2023 ve 2022 yılları için, personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                        | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Kaydedildiği hesaba göre</b>        |                            |                            |
| Satılan malın maliyeti ve stoklar      | (2.086.366)                | (1.145.991)                |
| Aktifleştirilen geliştirme harcamaları | (734.067)                  | (486.126)                  |
| Genel yönetim giderleri                | (540.816)                  | (387.328)                  |
| Satış ve pazarlama giderleri           | (645.089)                  | (521.608)                  |
| Araştırma ve geliştirme giderleri      | (30.964)                   | (37.468)                   |
|                                        | <b>(4.037.302)</b>         | <b>(2.578.521)</b>         |

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

|                                    | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Niteliğine göre</b>             |                            |                            |
| Maaş ve ücretler                   | (2.982.568)                | (1.858.307)                |
| Diğer sosyal yardımlar             | (547.888)                  | (273.838)                  |
| SSK işveren primleri               | (330.055)                  | (222.906)                  |
| Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri | (73.395)                   | (143.488)                  |
| İzin karşılığı giderleri           | (79.146)                   | (59.908)                   |
| Diğer                              | (24.250)                   | (20.074)                   |
|                                    | <b>(4.037.302)</b>         | <b>(2.578.521)</b>         |

#### *Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler*

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

|                                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 2.987                      | 2.544                      |
| Diğer güvence hizmetlerinin ücreti             | 60                         | -                          |
| Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti | 1.160                      | 964                        |
|                                                | <b>4.207</b>               | <b>3.508</b>               |

Yukarıdaki ücretler tüm bağıli ortaklıkların yasal denetim ve ilgili diğer hizmet ücretleri dahil edilerek belirlenmiş olup, yurtdışı bağıli ortaklıkların yabancı para cinsinden olan ücretleri ilgili yılların yıllık ortalama kurları kullanılarak TL ye çevrilmiştir, TFRS'e uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlere göre düzenlenmiştir.

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

|                                              | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>    |                            |                            |
| Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri | 3.500.807                  | 1.522.120                  |
| Kredili satışlardaki vade farkı geliri       | 668.233                    | 853.872                    |
| Vadeli işlem geliri                          | 198.806                    | 156.771                    |
| Tesvik gelirleri                             | 2.686                      | 3.720                      |
| Diğer gelirler                               | 155.501                    | 183.002                    |
|                                              | <b>4.526.033</b>           | <b>2.719.485</b>           |

|                                                    | 1 Ocak<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak<br>31 Aralık 2022 |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>          |                          |                          |
| Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri       | (2.498.286)              | (1.326.519)              |
| Vadeli işlem gideri                                | (239.595)                | (158.632)                |
| Şüpheli alacak karşılık gideri                     | (32.515)                 | (14.021)                 |
| Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları | (4.965)                  | (3.232)                  |
| Diğer giderler                                     | (793)                    | (2.536)                  |
|                                                    | <b>(2.776.154)</b>       | <b>(1.504.940)</b>       |

#### NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ

|                                 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banka mevduatı faiz geliri      | 990.620                    | 151.731                    |
| Banka mevduatı kur farkı geliri | 302.738                    | 246.577                    |
| Kredi kur farkı geliri          | 116.901                    | 99.759                     |
|                                 | <b>1.410.259</b>           | <b>498.067</b>             |

#### NOT 25- FİNANSMAN GİDERLERİ

|                                         | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banka kredileri faiz ve komisyon gideri | (3.666.748)                | (1.298.207)                |
| Banka kredileri kur farkı gideri        | (1.228.900)                | (547.872)                  |
| Banka mevduatı kur farkı gideri         | (118.976)                  | (84.753)                   |
| Diğer                                   | (24.978)                   | (12.676)                   |
|                                         | <b>(5.039.602)</b>         | <b>(1.943.508)</b>         |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket faaliyetleri, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir. Grup'un yurt dışında yer alan bağlı ortaklıkları ilgili ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunlarına göre vergilendirmeye tabidir.

15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan 7394 sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 25. Maddesi ile 2023 yılı için geçerli Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiş olmasına rağmen, 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan 7456 Sayılı 6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 21. Maddesi ile 2023 yılı için geçerli Kurumlar Vergisi oranı artırılarak %25 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2022: %23).

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yılsonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilip, tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden ilgili yıl için geçerli Kurumlar Vergisi oranında geçici vergi, takvim yılının üçer aylık ilk üç hesap dönemi için hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanununa göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilmektedir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

21.12.2021 tarihli 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı'na Türkiye'de mukim anonim şirketler tarafından; Türkiye'de mukim gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara veya bu vergilerden muaf olanlar ile Türkiye'de mukim olmayan gerçek ve tüzel kişilere yapılan temettü ödemelerinde gelir vergisi kesintisi oranı %15'ten %10'a indirilmiştir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri vergi kesintisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda vergi kesintisi yapılmamaktadır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinde değişiklik yapılarak 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'unun 3. Maddesine göre yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirim oranı %40'tan %100'e çıkarılmıştır.

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilmektedir.

Ar-Ge merkezi belgesi bulunan Şirket'in, 2023 yılında yaptığı 867.524 TL (31 Aralık 2022: 837.908 TL) tutarındaki araştırma ve geliştirme harcaması sebebiyle vergi matrahından %100 oranında stopajsız olarak yararlanabileceği Ar-Ge indirimi bulunmaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

|                           | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kurumlar ve gelir vergisi | 21.069         | 15.438         |
| Peşin ödenen vergiler (-) | -              | (15.438)       |
|                           | <b>21.069</b>  | <b>-</b>       |

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                                           | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022   |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi                                               | (224.474)      | (20.055)         |
| <b>Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri</b> |                |                  |
| Dönem karına yansıtılan cari dönem vergi gelir/(gideri)                   | 734.417        | (133.451)        |
|                                                                           | <b>509.943</b> | <b>(153.506)</b> |

Vergi öncesi dönem karının hesaplanan kurumlar vergisi tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

|                                                                            | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Vergi karşılığı öncesi dönem karı</b>                                   | <b>1.458.019</b> | <b>2.171.586</b> |
| Hesaplanan vergi gideri                                                    | (364.505)        | (488.607)        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                                           | (188.348)        | (59.259)         |
| İndirim ve istisnalar                                                      | 342.960          | 309.740          |
| VUK hükümlerine göre maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinin etkisi | -                | 275.704          |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karının vergi etkisi      | (770)            | 79.855           |
| Parasal kayıp kazanç ve diğer                                              | 720.606          | (270.939)        |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>509.943</b>   | <b>(153.506)</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında; kurumlar vergisi oranı %20 yerine, 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23 olarak uygulanacaktır. 2022 yılı sonrası için ertelenmiş vergi hesaplamasında vergi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

|                                        | Kümülatif<br>geçici farklar |                   | Ertelenmiş vergi<br>varlığı/(yükümlülüğü) |                   |
|----------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------------------------------|-------------------|
|                                        | 31 Aralık<br>2023           | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2023                         | 31 Aralık<br>2022 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | (63.721)                    | (2.487.121)       | 15.113                                    | (593.183)         |
| Ertelenmiş finansal giderler           | (25.536)                    | (18.076)          | (6.384)                                   | (3.615)           |
| Ertelenmiş bakım onarım gelirleri      | 870.407                     | 1.129.531         | 203.255                                   | 220.186           |
| Garanti giderleri karşılığı            | 691.016                     | 570.081           | 172.803                                   | 114.016           |
| Diğer karşılıklar                      | 567.957                     | 490.048           | 141.989                                   | 98.010            |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü            | 328.495                     | 517.514           | 82.124                                    | 103.502           |
| Ertelenmiş finansal gelirler           | 290.747                     | 469.342           | 72.687                                    | 93.868            |
| Stoklar                                | 212.027                     | (638.625)         | 53.007                                    | (127.725)         |
| Yatırım indirimi (*)                   | -                           | 122.929           | -                                         | 122.929           |
| Diğer                                  | 192.507                     | 23.676            | 43.784                                    | 5.705             |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>   |                             |                   | <b>778.378</b>                            | <b>33.693</b>     |

(\*) Grup'un T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı onaylanmış ve toplam 1.045.390 bin TL tutarında ve 4 yıllık dönemde yapılması öngörülen modernizasyon yatırımı için 512845 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir.

Ertelenen vergi varlığının 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                                                            | 2023           | 2022          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 1 Ocak                                                                                     | 33.693         | 189.091       |
| Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri: |                |               |
| Parasal kazanç/(kayıp)                                                                     | (19.096)       | (83.529)      |
| Kar veya zarara yansıtılan                                                                 | 734.417        | (133.451)     |
| Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan                                                     | 29.364         | 61.582        |
| <b>31 Aralık itibarıyla</b>                                                                | <b>778.378</b> | <b>33.693</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

|                                                    | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Net dönem karı                                     | 1.967.962      | 2.018.080      |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 12.000.000.000 | 12.000.000.000 |
| Pay başına kazanç (Kuruş)                          | 16,399         | 16,817         |

### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Yıl sonu itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile yıl içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

| İlişkili taraflardan alacaklar                 | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)                   | 3.018.081        | 2.345.861        |
| Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC (3) (**) | 277.523          | 342.775          |
| Diğer (1)                                      | 19.131           | 120              |
|                                                | <b>3.314.735</b> | <b>2.688.756</b> |

(\*) Yurtdışı satışların bir kısmı Ram Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile ihrac kayıtlı olarak gerçekleştirilmekte olup, bakiye bu işlemlerden doğan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC' ye yapılan satışlar sebebi ile oluşan ticari alacaklardır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| İlişkili taraflara borçlar                 | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                   | 324.730        | 187.675        |
| Koç Holding A.Ş. (2)                       | 64.972         | 51.243         |
| Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)             | 59.806         | 66.784         |
| Koç Digital Çözümler A.Ş. (2)              | 19.837         | 183            |
| Setur Servis Turistik A.Ş. (1)             | 16.789         | 10.087         |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1) | 16.614         | 7.112          |
| Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)          | 9.649          | 8.725          |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)      | 8.490          | 6.668          |
| Ark İnşaat (1)                             | 5.705          | -              |
| Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)             | 5.061          | 5.294          |
| Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (2)            | 3.276          | 367            |
| Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş.(1)            | 3.098          | 2.806          |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmet A.Ş. (1)       | 2.781          | 2.727          |
| Ford Otosan A.Ş.(2)                        | 2.636          | 4.398          |
| Diğer (1)                                  | 13.205         | 8.827          |
|                                            | <b>556.649</b> | <b>362.896</b> |

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları  
(2) Grup hissedarı  
(3) İş Ortaklığı

| İlişkili taraflardan alınan avanslar            | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Al Jasoore Heavy Vehicles Industry LLC (3) (**) | 24.405         | 225.965        |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                        | 56.747         | 165.312        |
|                                                 | <b>81.152</b>  | <b>391.277</b> |

(\*\*) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoore Heavy Vehicles Industry LLC'ye yapılacak satışlara ilişkin olarak alınan avanstaki oluşmaktadır.

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

| Ürün ve hizmet satışları                   | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)               | 6.092.744                  | 5.479.266                  |
| Al Jasoore Heavy Vehicles Industry LLC (3) | 1.050.025                  | 593.212                    |
| Diğer (1)                                  | 2.903                      | 2.626                      |
|                                            | <b>7.145.672</b>           | <b>6.075.104</b>           |

(\*) Ram Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| Sabit kıymet alımları                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)  | 73.001                     | 46.451                     |
| Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)              | 8.794                      | 19.600                     |
| Koç Digital Çözümler A.Ş. (2)               | 3.147                      | -                          |
| Diğer (1)                                   | 5.682                      | 4.086                      |
|                                             | <b>90.624</b>              | <b>70.137</b>              |
| Stok alımları                               | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
| Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)              | 435.558                    | 401.103                    |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                    | 125.281                    | 138.027                    |
| Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)              | 37.070                     | 28.865                     |
| Opet Petrolcülük A.Ş. (1)                   | 35.576                     | 32.618                     |
| Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)           | 27.174                     | 23.670                     |
| Ford Otosan A.Ş. (2)                        | 18.694                     | 23.778                     |
| Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(2)              | 5.035                      | 395                        |
| Bal Kaynak Su İth. İhr. San ve Tic A.Ş. (1) | 2.203                      | 5.599                      |
| Diğer (1)                                   | 6.257                      | 1.379                      |
|                                             | <b>692.848</b>             | <b>655.434</b>             |
| (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları   |                            |                            |
| (2) Grup hissedarı                          |                            |                            |
| (3) İş Ortaklığı                            |                            |                            |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| Hizmet alımları                                    | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                           | 321.636                    | 148.973                    |
| Setur Servis Turistik A.Ş. (1)                     | 120.150                    | 89.450                     |
| Koç Holding A.Ş. (2) (*)                           | 100.635                    | 86.377                     |
| Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş. (1) | 98.892                     | 123.776                    |
| Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş. (1) (**)            | 78.619                     | 36.156                     |
| Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hiz. A.Ş. (1)             | 72.679                     | 54.688                     |
| Ark İnşaat A.Ş. (1)                                | 47.521                     | -                          |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)              | 42.466                     | 39.524                     |
| Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)                  | 20.319                     | 14.273                     |
| KoçDigital Çözümler A.Ş. (2)                       | 19.967                     | 400                        |
| Token Finansal Teknolojileri A                     | 10.797                     | -                          |
| Ingage Dijital (1)                                 | 8.127                      | 9.664                      |
| Diğer (1)                                          | 28.326                     | 16.787                     |
|                                                    | <b>970.134</b>             | <b>620.068</b>             |

(\*) Ana ortak Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtım sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

(\*\*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

| Banka mevduat hesapları        | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) |                |                |
| - Vadeli mevduatlar            | 589.211        | 232.617        |
| - Vadesiz mevduatlar           | 3.160          | 110.284        |
|                                | <b>592.371</b> | <b>342.901</b> |

| Krediler                       | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 444.920        | 1.385.150        |
|                                | <b>444.920</b> | <b>1.385.150</b> |

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları  
(2) Grup hissedarı

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

|                                                                  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Ticari alacak ve borçlardan doğan<br/>kur farkı gelirleri</b> |                            |                            |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                                         | 657.268                    | 487.436                    |
| Diğer (1)                                                        | 2.119                      | 3.917                      |
|                                                                  | <b>659.387</b>             | <b>491.353</b>             |

|                                                                  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Ticari alacak ve borçlardan doğan<br/>kur farkı giderleri</b> |                            |                            |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                                         | 122.540                    | 104.715                    |
| Diğer (1)                                                        | 7.885                      | 6.438                      |
|                                                                  | <b>130.425</b>             | <b>111.153</b>             |

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

|                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Faiz gelirleri</b>          |                            |                            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 61.980                     | 29.664                     |
|                                | <b>61.980</b>              | <b>29.664</b>              |

|                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Faiz giderleri</b>          |                            |                            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 195.758                    | 28.557                     |
|                                | <b>195.758</b>             | <b>28.557</b>              |

|                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Kur farkı gelirleri</b>     |                            |                            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 62.055                     | 72.820                     |
|                                | <b>62.055</b>              | <b>72.820</b>              |

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

|                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Kur farkı giderleri</b>     |                            |                            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 17.156                     | 28.814                     |
|                                | <b>17.156</b>              | <b>28.814</b>              |

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yılda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 159.115 bin TL olup tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: Grup'un üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 129.881 bin TL'den oluşmaktadır.) Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, mali piyasaların ön görülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

#### Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Grup, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak, avansla çalışarak veya satılan araçların mülkiyetini Grup lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önünde bulundurulmaktadır. Yurt dışı satışlarının tamamı teyitli akreditif ile gerçekleştirilmektedir. Savunma araçları satışları ise yurtiçi ve yurtdışı hükümetlerin kuruluşlarına ya da onlara aracılık yapan şirketlere yapıldığından dolayı bu satışlar ile ilgili herhangi bir tahsilat riski öngörülmemektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2023                                                                                                                                   | Ticari<br>alacaklar | Diğer<br>Alacaklar | Bankalardaki<br>mevduat |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br/>(A+B+C+D+E) (1)</b>                                                           | <b>9.052.805</b>    | <b>13.195</b>      | <b>6.772.040</b>        |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)                                                                                      | 1.119.794           |                    |                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 8.822.722           | 13.195             | 6.772.040               |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                   | -                  | -                       |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                   | -                  | -                       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 442                 | -                  | -                       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 229.641             | -                  | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 9)                                                                                                                    | (229.199)           | -                  | -                       |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | 442                 | -                  | -                       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                   | -                  | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                   | -                  | -                       |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | -                   | -                  | -                       |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                   | -                  | -                       |

| 31 Aralık 2022                                                                                                                                   | Ticari<br>alacaklar | Diğer<br>Alacaklar | Bankalardaki<br>mevduat |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br/>(A+B+C+D+E) (1)</b>                                                           | <b>8.058.994</b>    | <b>10.155</b>      | <b>2.744.609</b>        |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)                                                                                      | 1.424.439           | -                  | -                       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 8.051.468           | 10.155             | 2.744.609               |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                   | -                  | -                       |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | 544                 | -                  | -                       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 6.982               | -                  | -                       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 220.557             | -                  | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 9)                                                                                                                    | (213.575)           | -                  | -                       |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | 6.982               | -                  | -                       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                   | -                  | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                   | -                  | -                       |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | -                   | -                  | -                       |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                   | -                  | -                       |

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır.

#### Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2023

| Sözleşme uyarınca vadeler                        | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |               |                                                         |                  |                    |                     |                    |
| Banka kredileri                                  | 14.404.080    | 19.178.414                                              | 6.371.924        | 8.890.104          | 3.916.386           | -                  |
| Ticari borçlar                                   | 4.098.863     | 4.124.399                                               | 4.124.399        | -                  | -                   | -                  |
| <b>Beklenen vadeler</b>                          |               |                                                         |                  |                    |                     |                    |
|                                                  | Defter değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı                         | 3 aydan kısa     | 3-12 ay arası      | 1-5 yıl arası       | 5 yıldan uzun      |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |               |                                                         |                  |                    |                     |                    |
| Diğer borçlar                                    | 35.296        | 35.296                                                  | 35.296           | -                  | -                   | -                  |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                  | 63.523        | 63.523                                                  | 63.523           | -                  | -                   | -                  |
| <b>Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)</b> |               |                                                         |                  |                    |                     |                    |
|                                                  | Defter değeri | Sözleşme uyarınca/beklenen nakit çıkışlar toplamı       | 3 aydan kısa     | 3-12 ay arası      | 1-5 yıl arası       | 5 yıldan uzun      |
| <b>Türev finansal yükümlülükler (net)</b>        | (25.853)      | (25.853)                                                | (25.853)         | -                  | -                   | -                  |
| Türev nakit girişleri                            | 2.287.890     | 2.287.890                                               | 2.287.890        | -                  | -                   | -                  |
| Türev nakit çıkışları                            | (2.313.743)   | (2.313.743)                                             | (2.313.743)      | -                  | -                   | -                  |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |               |                                                         |                  |                    |                     |                    |
| Banka kredileri                             | 12.304.971    | 13.395.122                                              | 2.272.052        | 9.002.263          | 2.120.807           | -                  |
| Ticari borçlar                              | 3.653.383     | 3.671.457                                               | 3.671.457        | -                  | -                   | -                  |

| Beklenen vadeler                            | Defter değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |               |                                 |              |               |               |               |
| Diğer borçlar                               | 45.911        | 45.911                          | 45.911       | -             | -             | -             |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler             | 55.175        | 55.175                          | 55.175       | -             | -             | -             |

| Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler) | Defter değeri | Sözleşme uyarınca/ beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev finansal varlıklar (net)</b>     | <b>4.037</b>  | <b>4.037</b>                                       | <b>4.037</b> | -             | -             | -             |
| Türev nakit girişleri                     | 1.877.072     | 1.877.072                                          | 1.877.072    | -             | -             | -             |
| Türev nakit çıkışları                     | (1.873.035)   | (1.873.035)                                        | (1.873.035)  | -             | -             | -             |

#### Piyasa riski

##### a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2023                                               | TL karşılığı<br>işlevsel para<br>birimi) | Amerikan<br>Doları | Avro             | İngiliz<br>Sterlini |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                          | 7.602.346                                | 122.801            | 122.408          | -                   |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 578.097                                  | 7.082              | 11.347           | -                   |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                       | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 3. Diğer                                                     | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                            | <b>8.180.443</b>                         | <b>129.883</b>     | <b>133.755</b>   | -                   |
| 5. Ticari alacaklar                                          | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                               | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                       | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 7. Diğer                                                     | 98                                       | -                  | 3                | -                   |
| 8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>                            | <b>98</b>                                | <b>-</b>           | <b>3</b>         | <b>-</b>            |
| 9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>                             | <b>8.180.541</b>                         | <b>129.883</b>     | <b>133.758</b>   | <b>-</b>            |
| 10. Ticari borçlar                                           | (2.177.295)                              | (42.568)           | (28.314)         | (50)                |
| 11. Finansal yükümlülükler                                   | (3.209.934)                              | (7.675)            | (91.607)         | -                   |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                        | (371.740)                                | (5.940)            | (6.044)          | -                   |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                     | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>              | <b>(5.758.969)</b>                       | <b>(56.183)</b>    | <b>(125.965)</b> | <b>(50)</b>         |
| 14. Ticari borçlar                                           | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 15. Finansal yükümlülükler                                   | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                        | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                     | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>              | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            |
| 18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                      | <b>(5.758.969)</b>                       | <b>(56.183)</b>    | <b>(125.965)</b> | <b>(50)</b>         |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu (9+18)</b>                          | <b>2.421.572</b>                         | <b>73.700</b>      | <b>7.790</b>     | <b>(50)</b>         |
| Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük)         | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 19. pozisyonu (19a-19b)                                      | (2.202.820)                              | (67.000)           | (7.075)          | -                   |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı                       | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                   | (2.202.820)                              | (67.000)           | (7.075)          | -                   |
| <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>        | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            |
| 20. <b>(9+18+19)</b>                                         | <b>218.752</b>                           | <b>6.700</b>       | <b>718</b>       | <b>(50)</b>         |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para</b>                     | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            |
| <b>varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-</b>         | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            |
| <b>11-12a-14-15-16a)</b>                                     | <b>2.421.474</b>                         | <b>73.700</b>      | <b>7.790</b>     | <b>(50)</b>         |
| Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam      | -                                        | -                  | -                | -                   |
| 22. gerçeğe uygun değeri                                     | 25.853                                   | 6.591              | 19.262           | -                   |
| 23. İhracat                                                  | 20.006.702                               | 230.602            | 382.958          | 0                   |
| 24. İthalat                                                  | 8.637.512                                | 73.037             | 201.816          | 749                 |



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2022                                               | TL karşılığı<br>işlevsel para<br>birimi) | Amerikan<br>Doları | Avro            | İngiliz<br>Sterlini |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                          | 5.746.106                                | 95.051             | 85.779          | -                   |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 403.015                                  | 6.959              | 5.742           | -                   |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                       | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 3. Diğer                                                     | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                            | <b>6.149.121</b>                         | <b>102.010</b>     | <b>91.521</b>   | -                   |
| 5. Ticari alacaklar                                          | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                               | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                       | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 7. Diğer                                                     | 99                                       | -                  | 3               | -                   |
| 8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>                            | <b>99</b>                                | -                  | <b>3</b>        | -                   |
| 9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>                             | <b>6.149.220</b>                         | <b>102.010</b>     | <b>91.524</b>   | -                   |
| 10. Ticari borçlar                                           | (2.165.576)                              | (46.511)           | (22.279)        | (21)                |
| 11. Finansal yükümlülükler                                   | (1.590.978)                              | -                  | (48.436)        | -                   |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                        | (370.752)                                | (6.260)            | (5.415)         | -                   |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                     | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>              | <b>(4.127.306)</b>                       | <b>(52.771)</b>    | <b>(76.130)</b> | <b>(21)</b>         |
| 14. Ticari borçlar                                           | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 15. Finansal yükümlülükler                                   | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                        | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                     | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>              | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>            |
| 18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                      | <b>(4.127.306)</b>                       | <b>(52.771)</b>    | <b>(76.130)</b> | <b>(21)</b>         |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu (9+18)</b>                          | <b>2.021.914</b>                         | <b>49.239</b>      | <b>15.394</b>   | <b>(21)</b>         |
| Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük)         | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 19. pozisyonu (19a-19b)                                      | (1.873.035)                              | (48.000)           | (12.000)        | -                   |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı                       | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                   | (1.873.035)                              | (48.000)           | (12.000)        | -                   |
| <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>        | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>            |
| 20. <b>(9+18+19)</b>                                         | <b>148.879</b>                           | <b>1.239</b>       | <b>3.394</b>    | <b>(21)</b>         |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para</b>                     | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>            |
| <b>varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-</b>         | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>            |
| <b>11-12a-14-15-16a)</b>                                     | <b>2.021.815</b>                         | <b>49.239</b>      | <b>15.391</b>   | <b>(21)</b>         |
| Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam      | -                                        | -                  | -               | -                   |
| 22. gerçeğe uygun değeri                                     | (4.037)                                  | (3.105)            | 655             | -                   |
| 23. İhracat                                                  | 7.860.869                                | 194.086            | 188.864         | 10                  |
| 24. İthalat                                                  | 4.647.825                                | 73.657             | 157.562         | 473                 |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

|                                                                     | Vergi öncesi kar<br>Yabancı paranın<br>değer kazanması | Vergi öncesi kar<br>Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>31 Aralık 2023</b>                                               |                                                        |                                                         |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>       |                                                        |                                                         |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                | 19.724                                                 | (19.724)                                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                           | -                                                      | -                                                       |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                 | <b>19.724</b>                                          | <b>(19.724)</b>                                         |
| <i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>             |                                                        |                                                         |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                      | 2.339                                                  | (2.339)                                                 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                 | -                                                      | -                                                       |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                       | <b>2.339</b>                                           | <b>(2.339)</b>                                          |
| <i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> |                                                        |                                                         |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü                          | (187)                                                  | 187                                                     |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)                     | -                                                      | -                                                       |
| <b>9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>                | <b>(187)</b>                                           | <b>187</b>                                              |
| <b>Toplam (3+6+9+12)</b>                                            | <b>21.876</b>                                          | <b>(21.876)</b>                                         |
|                                                                     |                                                        |                                                         |
|                                                                     | Vergi öncesi kar<br>Yabancı paranın<br>değer kazanması | Vergi öncesi kar<br>Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>31 Aralık 2022</b>                                               |                                                        |                                                         |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>       |                                                        |                                                         |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                | 3.817                                                  | (3.817)                                                 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                           | -                                                      | -                                                       |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                 | <b>3.817</b>                                           | <b>(3.817)</b>                                          |
| <i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>             |                                                        |                                                         |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                      | 11.148                                                 | (11.148)                                                |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                 | -                                                      | -                                                       |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                       | <b>11.148</b>                                          | <b>(11.148)</b>                                         |
| <i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> |                                                        |                                                         |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü                          | (78)                                                   | 78                                                      |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)                     | -                                                      | -                                                       |
| <b>9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>                | <b>(78)</b>                                            | <b>78</b>                                               |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                               | <b>14.887</b>                                          | <b>(14.887)</b>                                         |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

##### *Faiz oranı riski*

Grup'un faize duyarlı önemli bir varlığı yoktur. Grup'un gelirleri ve faaliyetlerinden nakit akımları, büyük oranda piyasa faiz oranındaki değişimlerden bağımsızdır.

Grup'un faiz oranı riski, kısa dönem borçlanmasından ve vadeli mevduatlarından kaynaklanmaktadır. Grup'un almış olduğu banka kredileri ve vadeli mevduatları sabit faizli olmakla beraber, operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır.

##### *Sermaye yönetimi*

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup sermaye yönetiminde net finansal borç sermaye çarpanını izlemektedir. Bu çarpan net finansal borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve kiralama yükümlülüklerini içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

|                                               | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Toplam finansal borçlar (Not 7)               | 16.132.493     | 12.436.111     |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5) | (6.835.775)    | (2.754.110)    |
| Net finansal borç                             | 9.296.718      | 9.682.001      |
| Toplam özsermaye                              | 8.303.143      | 6.527.187      |
| <b>Net finansal borç/özsermaye çarpanı</b>    | <b>%112</b>    | <b>%148</b>    |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Belirleme teknikleri, en az Grup'un özel tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç seviye 2 kapsamındadır. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Aşama 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

#### 31 Aralık 2023

| Yükümlülük    | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---------------|----------|----------|----------|--------|
| Türev araçlar | -        | 25.853   | -        | 25.853 |
|               | -        | 25.853   | -        | 25.853 |

#### 31 Aralık 2022

| Varlıklar     | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---------------|----------|----------|----------|--------|
| Türev araçlar | -        | 4.037    | -        | 4.037  |
|               | -        | 4.037    | -        | 4.037  |

Rayıç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini rayıç bedelleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metotları kullanılarak tespit edilmiştir. Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar - Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayıç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayıç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayıç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayıç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

## **OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

.....